

Piyasa Yorumu

Geçtiğimiz işlem gününde, Euro Bölgesi TÜFE verileri beklentilerin altında açıklandı. Verilerin ardından ABD borsaları genelinde satıcı seyr hakimdi. Değerli madenlerde ve EUR/USD paritesinde de satıcı seyr gözlemledik. Bugün, ABD’de FOMC ekonomi planını ve faiz oranı tahminlerini takip edeceğiz. Yeni güne başlarken, Asya borsaları genelinde satıcı seyr hakim.

Dün alıcılı seyr izleyen Bist-100 endeksi, %1,35 artışla 7.784,01 puan seviyesinden günlük kapanış gerçekleştirdi ve toplamda 117,3 milyar TL işlem hacmi gerçekleşti. Volatil günün sonunda sektör endekslerinin tamamı günü kazançla kapatırken en çok artan ise %4,32 kazançla finansal kiralama faktöring sektörü oldu. Kritik bir destek noktası olan 21 günlük hareketli ortalaması seviyesinin altındaki seyrini sürdüren endekste zayıf görünüm devam ediyor. Ek olarak bu hafta gerçekleşecek olan PPK toplantısı ve sonucunda açıklanacak olan faiz kararı gündemimizde olacak. Toplantı öncesinde volatilitenin artabileceği kanısındayız. Bugün yukarı yönlü hareketlerde ilk olarak 7.862 direnç puan seviyesini ve ardından 7.940 direnç puan seviyesini takip edeceğiz. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 7.706 puan seviyesi ilk destek noktamızı oluştururken, ana destek noktamız 7.628 puan seviyesi.

Ekonomi ve Politika Haberleri

- Ağustos Merkezi Yönetim Borç Stoku İstatistikleri açıklanacak.
- Hazine eylül ayı borçlanma programını tamamladı.

Şirket ve Sektör Haberleri

- BARMA-** EPDK ön lisans başvurusu hk.
- BRLSM, ESCOM, GESAN, KLYSN, NATEN, SMRTG-** Yeni iş ilişkisi hk.
- MAVI-** 2Ç23 finansalları hk.
- SOKE-** GES kurulumu hk.
- TLMAN-** GES kurulumu hk.

PİYASALAR

| Yurtiçi | Kapanış | 1 gün | 1 hafta |
|-------------------------|-----------|-------|---------|
| Bist 100 | 7.784,01 | 1,35 | -4,61 |
| Bist 30 | 8.215,94 | 1,37 | -4,45 |
| Bist 50 | 6.803,58 | 1,46 | -4,71 |
| Bist Tüm | 8.921,20 | 1,53 | -4,08 |
| Bist Mali | 7.713,51 | 0,81 | -3,29 |
| Bist Banka | 7.597,73 | 0,88 | -1,06 |
| Bist Holding Ve Yatırım | 6.968,77 | 0,89 | -4,43 |
| Bist Gayrimenkul Y.O. | 2.624,56 | 0,50 | -3,82 |
| Bist Sigorta | 26.453,46 | 0,51 | -4,91 |
| Bist Ulaştırma | 24.600,25 | 0,32 | -7,51 |
| Bist Sınai | 12.660,59 | 1,92 | -4,10 |
| Bist Hizmetler | 7.193,62 | 1,52 | -5,12 |

Günlük Performans

XU100

Piyasa Değeri (milyar dolar)
İşlem Hacmi (milyar dolar)

245
4,34

| En çok yükselen 5 hisse | Kapanış | 1 gün | 1 hafta |
|---------------------------------|---------|-------|---------|
| Ülker | 79,25 | 9,99 | -11,65 |
| Alfa Solar Enerji | 153,50 | 9,96 | 1,86 |
| Akfen G.M.Y.O. | 5,42 | 7,33 | 11,75 |
| Galata Wind Enerji | 32,98 | 6,80 | 0,24 |
| Smart Güneş Enerjisi Teknolojik | 72,65 | 6,21 | -1,36 |

| En çok düşen 5 hisse | Kapanış | 1 gün | 1 hafta |
|----------------------|----------|-------|---------|
| Borusan Boru | 720,50 | -7,63 | 8,23 |
| Selçuk Ecza Deposu | 56,10 | -4,43 | -6,42 |
| Bera Holding | 14,30 | -4,35 | 3,59 |
| Şekerbank | 5,58 | -3,13 | 6,69 |
| Borusan Yat. Paz. | 2.243,10 | -3,00 | -0,32 |

| Döviz | Kapanış |
|--------|---------|
| USD/TL | 27,04 |
| EUR/TL | 28,92 |
| GBP/TL | 33,56 |

İletişim:

Yurtiçi Satış Operasyon
destek@tacirler.com.tr
+90 212 355 4646

Ekonomi ve Politika Haberleri

Ağustos Merkezi Yönetim Borç Stoku İstatistikleri açıklanacak

Saat 17:30'da ağustos Merkezi Yönetim Borç Stoku İstatistikleri açıklanacak. Temmuz ayında merkezi yönetim borç stoku 5,82 trilyon TL olarak açıklanmıştı. Söz konusu stokun %45'ini iç borç, geri kalan %55'ini ise dış borç stoku oluşturuyor.

Hazine eylül ayı borçlanma programını tamamladı

Hazine ve Maliye Bakanlığı dün düzenlediği 10 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli tahvil ihalesinde ROT satışlar dahil piyasalardan toplam 17,6 milyar TL borçlanırken, 10 yıl vadeli kira sertifikası doğrudan satışında ise 9,9 milyar TL borçlandı. Dünkü ihale ve doğrudan satış ile birlikte Eylül ayı borçlanma programını tamamlayan Hazine, eylül ayında toplam 112,2 milyar TL iç borçlanma gerçekleştirerek 110 milyar TL olan iç borçlanma projeksiyonunun bir miktar üzerine çıktı.

- Hazine'nin bir sonraki üç aylık (Ekim – Kasım – Aralık) iç borçlanma programı 29 Eylül Cuma günü açıklanacak. Bir önceki programda (Eylül – Ekim – Kasım) Hazine ekim ayına ilişkin 66,1 milyar TL'lik iç borç servisi karşılığında 68 milyar TL'lik iç borçlanma öngörüsü paylaşmıştı.

Şirket ve Sektör Haberleri

BARMA- Şirket, 32 MW kurulu gücünde enerji santrali kurulumuna ilişkin EPDK'ya önlisans başvurusunda bulundu.

BRLSM- Şirket, 7.5 milyon USD tutarında sözleşmesi imzalamıştır. Bu tutar, 2022 yılı dolar bazlı gelirlerin yaklaşık %13'üne tekabül etmektedir.

ESCOM- Şirketin iştiraki "Brenpower A.Ş." 10 milyon EUR tutarında satış sözleşmesi imzalamıştır.

GESAN- Şirket, 1.05 milyon USD tutarında satış sözleşmesi imzalamıştır.

KLSYN- Şirket, 4 milyon TL tutarında satış sözleşmesi imzalamıştır.

MAVI- Şirket, 2Ç23'te yıllık bazda %58, çeyreklik bazda %26 artışla 644 milyon TL net kar elde etti. Şirketin net karı konsensusun %179 üzerinde bildirildi.

NATEN- Şirket, yaklaşık 2.5 milyon USD tutarında GES kurulumu sözleşmesi imzalamıştır. Bu tutar 2022 yılı dolar bazlı gelirlerin yaklaşık %4.35'ine tekabül etmektedir.

SAHOL- Şirket, geri almış olduğu şirket sermayesinin %2.97 düzeyine tekabül eden yaklaşık 60,5 milyon adet payın 52,46 TL fiyattan satışını gerçekleştirdi.

SMRTG- Şirket, 13.3 milyon USD tutarında 2 adet sözleşme imzalamıştır. Bu tutar, 2022 yılı dolar bazlı gelirlerin yaklaşık %10.5'ine tekabül etmektedir.

SOKE- Şirket, mevcut 8.000 kW kurulu gücüne sahip GES santraline ek 3.000 kW kurulu gücünde çağrı mektubu olarak toplam kapasitesini 11.000 kW kurulu güce arttıracaktır. Kurulacak GES ile 2022 yılı enerji tüketiminin %93'ünün karşılanması hedeflenmektedir.

TLMAN- Şirket, yatırım harcamalarında kullanılmak üzere yaklaşık 289 milyon TL tutarında yatırım teşviği belgesi almıştır.

Pay Alım Satım Tablosu

| Alıcı | Satıcı | Şirket | Türü | Lot | İşlem Fiyatı (TL) | İşlem sonrası sermaye içindeki payı |
|-------|--------|--------|-----------|---------|-------------------|-------------------------------------|
| | INFO | HDFGS | Piyasa | 460.333 | 1.99 | %0.00 |
| MPARK | | MPARK | Geri Alım | 22.000 | 124.40 - 129.90 | %6.86 |

Kaynak: KAP, Tacirler Yatırım

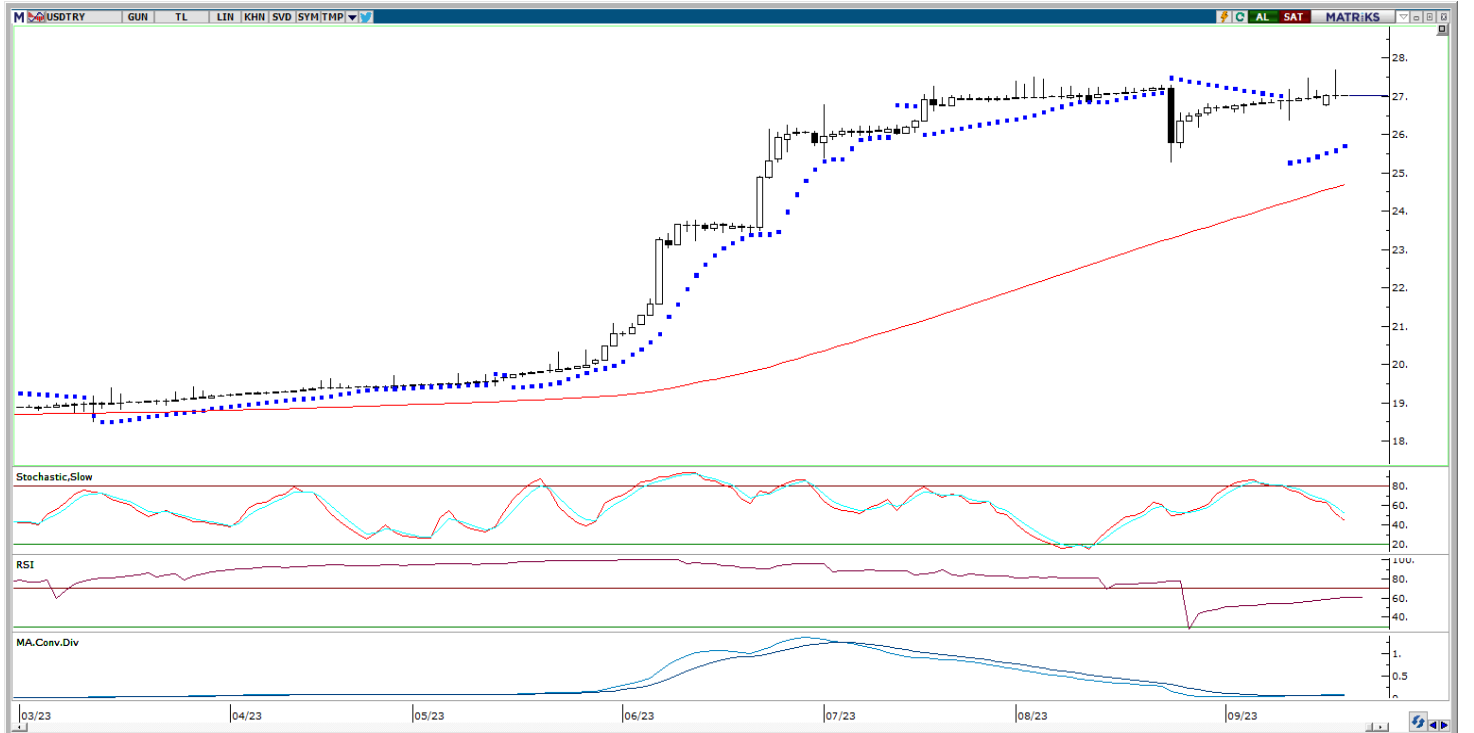
Teknik Analiz

USD/TRY

Dün 104,80'li seviyelerden yönünü yukarı çeviren dolar endeksi iki günlük düşüşün ardından günü yükselişle tamamlarken, gelişmekte olan ülke para birimleri genelinde satıcı bir seyir izlendi. Türk lirasının ise en iyi performans gösteren gelişen ülke para birimleri arasında yer alarak olumlu ayrıştığı görüldü. Bununla birlikte gün içerisinde 26,98 – 27,05 seviyeleri arasında işlem gören USDTRY paritesi günü 27,01 seviyesi civarında yatay kapattı. Türkiye 5 yıllık CDS primi ise 393,6 baz puandan 383 baz puana geriledi.

Bu sabah saatlerinde gelişmekte olan ülke para birimlerindeki zayıf seyrin korunduğu takip edilirken, Türk lirasının ise dolar karşısında önemli bir değişim kaydetmediği ve orta sırada yer aldığı izleniyor. USDTRY paritesi ise 27,02 seviyesinden işlem görüyor. Dolar endeksi 105,16 seviyesinde bulunurken, ABD tahvil faizlerindeki son yılların en yüksek seviyelerinin korunduğu ve ABD 10 yıllıklarının %4,3660 seviyesinde hareket ettiği görülüyor. Yarınki PPK toplantısı öncesinde kurun bir bekle-gör modunda olmasını ve teknik göstergelerin ürettikleri sinyaller doğrultusunda kısa vadede 26,50 – 27,50 bandında işlem görmesini beklemekteyiz.

USD/TRY



EUR/USD

Dolar endeksinde iki gün boyunca etkili olan geri çekilmenin dün itibarıyla sonlanması ve endeksin yeniden 105 seviyesi üzerine dönmesi ile birlikte EURUSD paritesinin de satıcı bir seyir izlediği takip edildi. 1,0720 seviyesinden 1,0675 seviyesine kadar gerileyen parite, günü 1,0680 seviyesinden düşüşle tamamladı.

Bugün TSİ 21:00'da açıklanacak olan FOMC kararı ve 21:30'da gerçekleşecek olan Fed Başkanı Powell'ın konuşması parite ve emtialardaki kısa vadeli görünüm açısından önemli olacak. Karara ilişkin beklentilerimizi ele aldığımız analizimize Global Piyasalar Bülteni Makroekonomik Gelişmeler bölümünde yer verdik. Fed cephesinden gelebilecek olası bir güvercin sinyal parite üzerinde yukarı yönlü bir hareket yaratabilecek olsa da pariteye ilişkin risklerin aşağı yönlü olduğu yönündeki görüşümüzü korumaktayız. Gerek temel tarafta Avrupa genelinde etkili olan stagflasyon görünümü gerekse de teknik göstergelerin ürettikleri sinyaller genel temmuz ayı ortasından bu yana etkili olan düşüş eğiliminin korunabileceğine işaret ediyor. Bu çerçevede olası yukarı yönlü hareketlerin sınırlı kalmaya devam edebileceği ve paritedeki düşüş trendinin sürebileceği görüşündeyiz. Teknik seviyelere bakacak olursak: 1,0675, 1,0626 ve 1,0575 seviyeleri destek, 1,07, 1,0775 ve 1,0820 seviyeleri direnç konumunda yer alıyor.

EUR/USD



XAU/USD

Üç günlük yükselişin ardından dün yataya yakın sınırlı bir düşüş kaydeden ons altın, günü 1932\$ seviyesinden tamamladı.

Temel tarafta reel getirilerdeki yükselişin yavaş yavaş sonuna gelindiği beklentimiz çerçevesinde ons altına yönelik gelecek dönemde yukarı yönlü eğilimin ön plana çıkmasını beklemekle birlikte, teknik tarafta da aşağıdaki grafikte görülen kanal oluşumunu takip ediyoruz. Altında yeniden 1950\$ seviyesine doğru bir yükseliş görebilmemiz için söz konusu kanalın yukarı yönlü kırılması önem arz ediyor. Bu noktada kanal sınırına denk gelen 1930\$ seviyesi önemli. Birkaç gündür bu seviye üzerinde kalmayı başaran ons altında 1930\$ seviyesi üzerinde hareketin korunması durumunda kısa vadede 100 günlük hareketli ortalamaya denk gelen 1945\$ seviyesinin hedef haline gelmesi beklenebilir. 1945\$ seviyesi üzerinde ise 1950\$ direnci yer alıyor. 1930\$ seviyesi altına sarkmalarda ise 1923\$ ve 1915\$ destekleri izlenecek.

Bugün TSİ 21:00'da açıklanacak olan FOMC kararı ve 21:30'da gerçekleşecek olan Fed Başkanı Powell'ın konuşması parite ve emtialardaki kısa vadeli görünüm açısından önemli olacak. Karara ilişkin beklentilerimizi ele aldığımız analizimizi Global Piyasalar Bülteni Makroekonomik Gelişmeler bölümünde bulabilirsiniz.

XAU/USD

XAG/USD

Dün 23,42\$ seviyesine kadar çıkarak 100 günlük hareketli ortalaması yakınına yükselen gümüş fiyatları, bu ortalamayı aşmayı başaramadı ve yönünü aşağı çevirdi. Dolar endeksinde iki gündür gözlemlenen geri çekilmenin dün etkisini yitirmiş olması da bu gerilemede rol oynadı. Bununla birlikte gümüş fiyatları günü 23,20\$ seviyesinden sınırlı bir düşüşle tamamladı.

Gümüş fiyatlarında kanal sınırındaki hareketi yakından izlemeye devam ediyoruz. Geçtiğimiz haftayı kanal desteğine denk gelen 22,60\$ seviyesi üzerinde kapamayı başaran gümüş fiyatlarında geçtiğimiz hafta başında oluşan düşüşün şu an için düzeltme olarak sınırlı kaldığını ifade edebiliriz. Söz konusu kanal desteği bu hafta itibarıyla 22,65\$ seviyesinden geçiyor. Dolayısı ile bu hafta günlük kapanışlar bazında bu seviye üzerindeki hareketin korunup korunamayacağı takip edilecek. Fiyatların 22,65\$ seviyesi üzerinde kalmaya devam etmesi durumunda geri çekilmelerin sınırlı kalması ve yönün yeniden yukarı dönmesi beklenebilir. Yukarıda 200 günlük hareketli ortalamasının geçtiği 23,50\$ seviyesi ilk direnç noktasını oluştururken, onun üzerinde ise 23,70\$ seviyesine denk gelen 100 günlük hareketli ortalama yer alıyor. Dolayısı ile gümüşte bu hafta aşağıda 22,65\$ desteği, yukarı da ise 23,50\$ – 23,75\$ bandı takip edilecek.

XAG/USD

Yatırım Merkezlerimiz

Genel Müdürlük

Nispetiye Cad. B-3 Blok Kat: 9 Akmerkez Etiler - İSTANBUL
0 212 355 46 46

| | | |
|---|--|-------------------------------|
| Adana | Cemal Paşa Mah. Gazipaşa Bul. Cemal Uğurlu Apt. Kat: 1 D: 4 | (0 322) 457 77 55 |
| Akatlar İrtibat Bürosu | Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 8 (Eski No D: 10) Beşiktaş | (0 212) 355 46 46 |
| Ankara | Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9 Kavaklıdere Çankaya | (0 312) 435 18 36 |
| Ankara - Çukurambar İrtibat Bürosu | Kızılırmak Mah.Ufuk Üniversitesi Cad. Next Level Loft Ofis No: 4/65 Kat: 24 Söğütözü Çankaya | (0 312) 909 87 70 |
| Antalya | Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden Apt. No:82/6 Muratpaşa | (0 242) 248 45 20 |
| Bakırköy | İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No: 6 Kat: 4 D: 14 Bakırköy | (0 212) 570 52 59 |
| Bodrum İrtibat Bürosu | Konacık Mahallesi, Atatürk Bulvarı, Arbor-Abdullah Ünal Çabuk İş Merkezi No: 285/1-A6 Bodrum | (0212) 355 46 46 |
| Bursa | Muradiye Mah. Çekirge Cad. Koçer Apt. No: 49 Kat: 2 D: 4 Osmangazi | (0 224) 225 64 10 |
| Çankaya İrtibat Bürosu | Çankaya Mahallesi Cinnah Caddesi Cinnah Apartmanı No: 55 D: 7-8 Çankaya / ANKARA | (0212) 355 46 46 |
| Denizli | Urban İş Merkezi 2. Ticari Yol Daire 26 Kat: 6 Bayramyeri | (0 258) 265 87 85 |
| Erenköy | Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No: 333 Kat: 2 D: 4 Kadıköy | (0 216) 348 82 82 |
| Gaziantep | İncilipinar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul. Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No: 18 Kat: 1 D: 5 | (0 342) 232 35 35 |
| Girne | Ziya Rızki Cad. Şehit Necati Gürkaya Sok. Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC | (0 392) 815 14 54-55-56 |
| İzmir | Şair Eşref Bul. Ragıp Şanlı İş Merkezi No: 6 Kat: 3 D: 306 Çankaya | (0 232) 445 01 61 |
| İzmir İrtibat Bürosu | Şehit Nevres Bulvarı Eczacıbaşı Apartmanı No: 7 Kat: 2 Daire: 5 Pasaport Alsancak - Konak | (0 232) 241 24 50 |
| İzmit | Hürriyet Cad. Kaya İşhanı No: 39/5 İzmit | (0 262) 323 11 33 |
| İzmit İrtibat Bürosu | Ömerağa Mah. Alemdar Cad. İ. Kolaylı Apt. No: 8 Kat: 2 İzmit | (0 262) 260 01 01 |
| Karadeniz Ereğli | Murtaza Mah. Hamamüstü Sok. İ. Esat Taneri İş Merkezi No: 19 Kat: 2 Karadeniz Ereğli | (0 372) 316 40 50 |
| Kartal | Üsküdar Cad. Cevat Kayacan Apt. No: 26 Kat: 4 D: 8 Kartal | (0 216) 306 22 71 - 306 22 06 |
| Kayseri | Hunat Mah. Nuh Mehmet Baldöktü Sok. Gürcüoğlu Plaza No: 5 K: 3 D: 11 Melikgazi | (0 352) 221 08 68 - 222 82 51 |
| Marmaris İrtibat Bürosu | Kemeraltı Mah. Orgeneral Mustafa Muğlalı Cad. Güven Apt. No: 22 D: 2 Marmaris | (0 252) 321 08 00 |
| Merkez Şube | Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 7 (Eski No D: 9) Beşiktaş | (0 212) 355 46 46 |
| Mersin | İnönü Mah. 1401 Sok. No:32 Pozcu Evo Kat:2 No:10-11 Yenişehir Mersin | (0 324) 238 11 89 |
| Trabzon İrtibat Bürosu | Kemerkaya Mahallesi Halkevi Cad. Mandıralı İş Merkezi No: 4 Daire: 4 Ortahisar | (0 462) 432 24 50 |

Uyarı Notu

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testi'ni tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur.

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez.

Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz. Aksi halde, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uğramış olduğu bütün zarar ve ziyanı talep etme hakkını saklı tutar.